

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO INDEPENDIENTE
RESULTANTE DE LA APLICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS
(en carácter de Agente de Control y Revisión)

Señores Presidente y Directores de
Rosario Administradora Sociedad Fiduciaria S.A.
CUIT 33-69371055-9
Domicilio legal: Paraguay 777, piso 9
Rosario, Provincia de Santa Fe

En mi carácter de Agente de Control y Revisión del Fideicomiso Financiero ENERGIA CORDOBA II, y en cumplimiento de las normas aplicables de la Comisión Nacional de Valores, emito el presente informe especial acerca de los procedimientos aplicados sobre los certificados de avances de obra y/o certificados complementarios cedidos al mencionado Fideicomiso Financiero. Según las normas citadas, el presente informe especial deberá conservarse en sus oficinas a disposición de la Comisión Nacional de Valores.

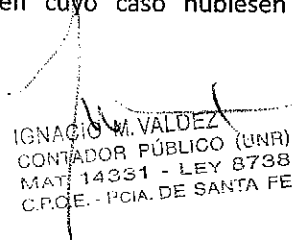
I. Responsabilidad del Fiduciario del Fideicomiso Financiero ENERGIA CORDOBA II

Rosario Administradora Sociedad Fiduciaria S.A en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero ENERGIA CORDOBA II es responsable de la administración del patrimonio fideicomitado. Por consiguiente, la suficiencia de los procedimientos que he llevado a cabo, requeridos por la normas de la Comisión Nacional de Valores y el Contrato Suplementario de Fideicomiso, es responsabilidad de Rosario Administradora Sociedad Fiduciaria S.A. en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero ENERGIA CORDOBA II. Consecuentemente, no hago ninguna manifestación sobre la suficiencia de los procedimientos descriptos más abajo, ya sea para el propósito para el cual el presente informe ha sido requerido como para ningún otro propósito.

II. Responsabilidad del contador público independiente en su carácter de Agente de Control y Revisión

Mi responsabilidad consiste en llevar a cabo los procedimientos detallados en el apartado III en mi carácter de Agente de Control y Revisión del Fideicomiso Financiero ENERGIA CORDOBA II, relacionados con el control y cotejo de los certificados de avances de obra y/o certificados complementarios cedidos al Fideicomiso, y de los flujos de fondos generados, de conformidad con las normas sobre otros servicios relacionados establecidas en la sección VII.A de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética y que planifique y ejecute mi tarea de forma tal que permita emitir el presente informe especial requerido por la Comisión Nacional de Valores.

Los procedimientos realizados no constituyen una auditoría o revisión de estados contables, ni otro encargo de aseguramiento y, por lo tanto, no se expresa ninguna seguridad respecto de la información que es objeto de la aplicación de los procedimientos. Por tal motivo, los usuarios del presente informe especial evaluarán por sí mismos los procedimientos y los resultados informados para extraer sus propias conclusiones. Si hubiese realizado procedimientos adicionales, una auditoría o una revisión, otras cuestiones podrían haber llegado a mi conocimiento, en cuyo caso hubiesen sido oportunamente informadas.


IGNACIO W. VALDEZ
CONTADOR PÚBLICO (UNR)
MAT. 14331 - LEY 8738
C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

III. Alcance de los procedimientos aplicados

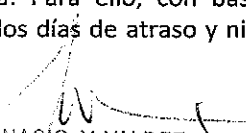
El control y cotejo de los certificados de avances de obra y/o certificados complementarios del Fideicomiso Financiero ENERGIA CORDOBA II y de los flujos de fondos por ellos generados se llevó a cabo recurriendo a las siguientes fuentes de información en soporte magnético:

- Detalle de las cobranzas acreditadas en la cuenta fiduciaria por el período comprendido entre el 1 de Abril de 2019 y el 30 de Abril de 2019 de los certificados de avances de obra y/o certificados complementarios del Fideicomiso Financiero ENERGIA CORDOBA II, proporcionada por el Fiduciario, con la apertura de los siguientes datos: Capital cobrado e Interés cobrado.
- Intereses devengados, calculados en función del promedio aritmético simple de la Tasa Badlar para Bancos Privados para el período comprendido entre los 10 días hábiles anteriores al inicio del Período de Devengamiento (inclusive) hasta 10 días hábiles anteriores al vencimiento de cada Período de Devengamiento (exclusive) más un margen fijo de 8,75 puntos básicos porcentuales.
- Detalle de los certificados de avances de obra y/o certificados complementarios originalmente cedidos al Fideicomiso suministrada por los Asesores Financieros del Fideicomiso ENERGIA CORDOBA II.
- Detalle de los flujos teóricos de fondos de los bienes fideicomitados proporcionada por los Asesores Financieros del Fideicomiso ENERGIA CORDOBA II.

Los procedimientos detallados a continuación han sido aplicados sobre los registros y documentación que me fueron suministrados por los Asesores Financieros del Fideicomiso ENERGIA CORDOBA II. Mi tarea se basó en la premisa que la información proporcionada es precisa, completa, legítima y libre de fraudes y otros actos ilegales, para lo cual he tenido en cuenta su apariencia y estructura formal.

Los procedimientos aplicados fueron los siguientes:

- a) Control de los flujos de fondos recibidos durante el 1 de Abril de 2019 y el 30 de Abril de 2019 por el Fideicomiso Financiero ENERGIA CORDOBA II y su aplicación. Control de los flujos de fondos provenientes de la cobranza y verificación del cumplimiento de los plazos de rendición dispuestos por la normativa vigente y por parte del Agente de Cobro. Para ello:
 - Coteje el monto total cobrado informado por el Fiduciario y su transferencia hacia las cuentas bancarias fiduciarias;
 - Determiné el importe atribuible al capital cobrado e interés cobrado en forma total y por provincia y por día de pago; y
 - Determiné el interés devengado en el mes; el capital y valor nominal a cobrar al 30 de Abril 2019 en forma total; y el interés devengado, el valor nominal e interés a cobrar al 30 de Abril de 2019 por provincia.
- b) Control de los niveles de mora y niveles de cobranza. Para ello, con base en la información determinada en el acápite anterior, calculé los días de atraso y niveles de mora de los créditos a cobrar al 30 de Abril de 2019.


IGNACIO M. VALDEZ
CONTADOR PÚBLICO (UNR)
MAT. 14331 - LEY 8738
C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE


- c) Análisis comparativo del flujo de fondos teórico de los activos fideicomitados respecto del flujo de fondos real y su impacto en el pago de servicios de los valores negociables fiduciarios. Para ello, comparé los flujos de fondos teóricos de los activos fideicomitados respecto del flujo de fondos real y determiné los flujos futuros de la cartera por provincia.
- d) Control de la Cuota Máxima Estimada. Para ello, calculé la suma total de cuotas que debería pagar la EPEC el primer período mensual en que opere el vencimiento de los servicios de amortización de capital, tomando para el cálculo de los servicios de interés la Tasa Badlar vigente a Abril 2019 y determiné el valor máximo.
- e) Control y cotejo de los recursos recibidos y su aplicación. Para ello, sobre la base de la información proporcionada por el Fiduciario sobre la determinación del Aviso de pago N° 6 corroboré que las cobranzas del mes de Abril de 2019 coincidan con las informadas en el acápite a) del presente apartado III, coteje los intereses de depósito a plazo fijo, los resultados del fondo común de inversión y la reposición del fondo de gastos con registros auxiliares del Fideicomiso Financiero ENERGÍA CÓRDOBA II, y el pago de los valores fiduciarios con el respectivo aviso de pago.
- f) Control de pago de los valores negociables fiduciarios y su comparación con el cuadro teórico de pagos incluidos en el Prospecto y/o Suplemento. Para ello, comparé los pagos de los valores negociables fiduciarios con los pagos teóricos.

Los resultados de la aplicación de los procedimientos, que se detallan a continuación, involucran sólo a los elementos, las cuentas, las transacciones y la información contable o extracontable especificada, y no se extienden a los estados contables del Fideicomiso Financiero considerados en su conjunto.

IV. Resultados de la aplicación de los procedimientos

Teniendo en cuenta lo manifestado en el apartado III precedente, los resultados de la aplicación de los procedimientos practicados se detallan en los siguientes anexos adjuntos, que forman parte integrante del presente informe especial y se han firmado a los efectos de su identificación:

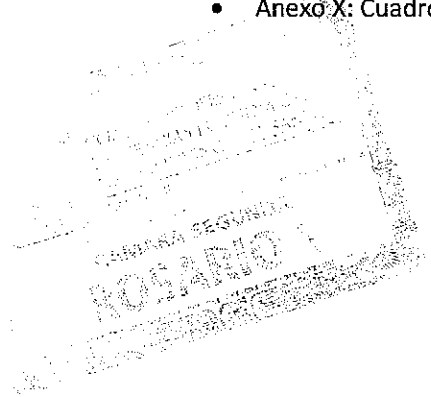
- Anexo I: Estado de Situación de Cobranzas (Análisis Financiero).
- Anexo II: Cobranzas del mes por provincia.
- Anexo III: Cobranza por día de pago proporcionada por el Fiduciante en su carácter de Administrador de los Créditos.
- Anexo IV: Flujo real vs. teórico.
- Anexo V: Estado de atraso por clientes y por operación.
- Anexo VI: Saldo de Capital e Intereses Devengados por Provincia.
- Anexo VII: Flujo Futuro Estimado.
- Anexo VIII: Cuota Máxima Estimada.
- Anexo IX: Recursos recibidos y su aplicación.


IGNACIO M. VALDEZ
CONTADOR PÚBLICO (UNR)
MAT. 14331 - LEY 8738
C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

- Anexo X: Cuadro de Pagos de valores fiduciarios teórico vs real.

Rosario, 21 de mayo de 2019

IGNACIO W. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (UNR)
 MAT. 14331 - LEY 8738
 C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE



01693993/00599031



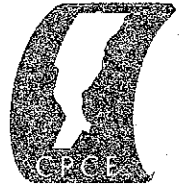
EL CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE SANTA FE CERTIFICA QUE LA FIRMA PROFESIONAL QUE ANTECEDE CONCUERDA CON LA DE NUESTRO REGISTRO Y CORRESPONDE A VALDEZ IGNACIO MANUEL.

CONTADOR PUBLICO NO 14331 Y QUE SE INSCRIPTO/A EN LA MATRÍCULA DE HAN CUMPLIDO CON LAS LEYES NRO. 6854 y 12135.

LEGALIZACIÓN Nº

02319110

C.P.C.E. SANTA FE LEY 8738 Y 12135 Dra. CP TONASINI, YANINA VANESA




Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Santa Fe - Cámara Segunda

2319110

Estado de Situación de Cobranzas (Análisis Financiero)

MES: 1/4/2019 AL: 30/4/2019


TOTAL		CAPITAL	INTERÉS	VALOR NOMINAL	IVA	PUNITIVOS	TOTAL GOBRANZAS
FLUJO REAL							
	Cobros del mes	\$ 741.887	\$ 3.343.238	\$ 4.085.125	\$ 702.080	\$ 0	\$ 4.787.205
	Cobros de meses anteriores	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Cobros anticipados	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
		\$ 741.887	\$ 3.343.238	\$ 4.085.125	\$ 702.080	\$ 0	\$ 4.787.205
	FLUJO TEÓRICO	\$ 703.951	\$ 3.565.234	\$ 4.269.185			
	Porcentaje s/Total	105%	94%	95%			


 IGNACIO M. VALDEX
 CONFESOR PÚBLICO (UNR)
 MAY. 14331 - LEY 8738
 C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

Fideicomiso Financiero
ENERGIA CORDOBA II
Anexo II

Cobranza por Provincia Proporcionalizada por el Fiduciante y/o Administrador de los CAO
Análisis al 30/4/2019


Provincia	Tipo de Documento	Capital	Interés	Valor Nominal	IVA	Punitivos	Total Depositado
CORDOBA	CAO	\$ 741.887	\$ 3.343.238	\$ 4.085.125	\$ 702.080	\$ 0	\$ 4.787.205
Total		\$ 741.887	\$ 3.343.238	\$ 4.085.125	\$ 702.080	\$ 0	\$ 4.787.205


IGNACIO M. VALDEZ
CONTADOR PUBLICO (UNR)
MAT. 14331 - LEY 8738
C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

Fideicomiso Financiero
ENERGIA CORDOBA II
Anexo III


Cobranza por Día de Pago Proporcionalada por el Fiduciante y/o Administrador de los CAO
Análisis al 30/4/2019

Día de Pago	Tipo de Documento	Capital	Interés	Valor Nominal	IVA	Punitivos	Total Depositado
1	CAO	\$ 741.887	\$ 3.343.238	\$ 4.085.125	\$ 702.080	\$ 0	\$ 4.787.205
Total		\$ 741.887	\$ 3.343.238	\$ 4.085.125	\$ 702.080	\$ 0	\$ 4.787.205


IGNACIO M. VALDEZ
CONTADOR PÚBLICO (UNRF)
MAT. 14231 - LEY 8738
C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

Flujo Real Vs. Teórico

MES	MENSUALES						ACUMULADOS					
	Valor Nominal Real	IVA	Punitivos Imputados	Valor Nominal Teórico	Super. Deficit	% Cobr./VN	VN Real	Real VN + PUN	Valor Nominal Teórico	Super. Deficit	% Cobr. Acum VN	% Cobr. Acum VN + PUN + COMIP
abr-18	\$ 653.965	\$ 137.333	\$ 0	\$ 653.965	\$ 0	100%	\$ 653.965	\$ 653.965	\$ 653.965	\$ 0	100%	100%
may-18	\$ 1.422.118	\$ 298.645	\$ 0	\$ 1.422.118	\$ 0	100%	\$ 2.076.083	\$ 2.076.083	\$ 2.076.083	\$ 0	100%	100%
jun-18	\$ 2.320.501	\$ 487.305	\$ 0	\$ 2.320.501	\$ 0	100%	\$ 4.396.584	\$ 4.396.584	\$ 4.396.584	\$ 0	100%	100%
jul-18	\$ 2.751.163	\$ 577.744	\$ 0	\$ 2.751.163	\$ 0	100%	\$ 7.147.747	\$ 7.147.747	\$ 7.147.747	\$ 0	100%	100%
ago-18	\$ 3.014.881	\$ 633.125	\$ 0	\$ 3.014.881	\$ 0	100%	\$ 10.162.628	\$ 10.162.628	\$ 10.162.628	\$ 0	100%	100%
sep-18	\$ 3.170.255	\$ 665.754	\$ 0	\$ 3.170.255	\$ 0	100%	\$ 13.332.884	\$ 13.332.884	\$ 13.332.884	\$ 0	100%	100%
oct-18	\$ 3.383.156	\$ 710.463	\$ 0	\$ 3.383.156	\$ 0	100%	\$ 16.716.040	\$ 16.716.040	\$ 16.716.040	\$ 0	100%	100%
nov-18	\$ 4.000.374	\$ 840.079	\$ 0	\$ 3.590.048	\$ 410.326	111%	\$ 20.716.414	\$ 20.716.414	\$ 20.306.088	\$ 410.326	102%	102%
dic-18	\$ 4.408.787	\$ 925.845	\$ 0	\$ 3.590.048	\$ 818.739	123%	\$ 25.125.201	\$ 25.125.201	\$ 23.896.135	\$ 1.229.066	105%	105%
ene-19	\$ 4.256.548	\$ 893.875	\$ 0	\$ 3.590.048	\$ 666.500	119%	\$ 29.381.749	\$ 29.381.749	\$ 27.486.183	\$ 1.895.566	107%	107%
feb-19	\$ 4.172.874	\$ 852.783	\$ 0	\$ 3.715.571	\$ 457.303	112%	\$ 33.554.623	\$ 33.554.623	\$ 31.201.754	\$ 2.352.869	108%	108%
mar-19	\$ 4.140.144	\$ 771.691	\$ 0	\$ 4.060.128	\$ 80.016	102%	\$ 37.694.767	\$ 37.694.767	\$ 35.261.883	\$ 2.432.885	107%	107%
abr-19	\$ 4.085.125	\$ 702.080	\$ 0	\$ 4.269.185	\$ -184.060	96%	\$ 41.779.892	\$ 41.779.892	\$ 39.531.068	\$ 2.248.824	106%	106%


IGNACIO M. VALDEZ
CONTADOR PÚBLICO (UNIR)
MAT. 14931 - LEY. 8738
C.A.C.E. - POJA. DE SANTA FE

Estado de Atraso por Cliente

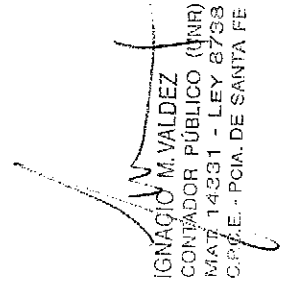
Análisis al 30/4/2019

Días de Atraso	Clientes	Saldo Estimado de Capital	Saldo Estimado Valor Nominal	Interés Devengado a Cobrar	%
Entre 0 y 31 días	1	85.602.400	\$ 157.390.217	\$ 0	100%
Entre 32 y 90 días					
Entre 91 y 180 días					
Entre 181 y 365 días					
Más de 365 días					
Total	1	85.602.400	\$ 157.390.217	\$ 0	100%

Estado de Atraso por Operación

Análisis al 30/4/2019


Días de Atraso	Operaciones	Saldo Estimado de Capital	Saldo Estimado Valor Nominal	Interés Devengado a Cobrar	%
Entre 0 y 31 días	4	85.602.400	\$ 157.390.217	\$ 0	100%
Entre 32 y 90 días					
Entre 91 y 180 días					
Entre 181 y 365 días					
Más de 365 días					
Total	4	85.602.400	\$ 157.390.217	\$ 0	100%


 IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (CNR)
 MAT. 14331 - LEY 8798
 C.P.E. - POCA. DE SANTA FE

Fideicomiso Financiero
 ENERGIA CORDOBA II
 Anexo VI

Saldo de Capital e Intereses Devengados por Provincia
Análisis al 30/4/2019

Provincia	Saldo Estimado Valor Nominal	Int. Dev. del Período	Interés Devengado a Cobrar
CORDOBA	\$ 157.390.217	\$ 3.343.238	\$ 0
TOTAL	\$ 157.390.217	\$ 3.343.238	\$ 0


 IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (UNR)
 MAT. 14351 - LEY 8738
 C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

Flujo Futuro Estimado
Análisis al 30/4/2019


Mes	Capital	Interés	IVA
abr-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
may-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
jun-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
jul-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
sep-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
oct-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
nov-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
dic-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ene-19	\$ 0	\$ 0	\$ 0
feb-19	\$ 0	\$ 0	\$ 0
mar-19	\$ 0	\$ 0	\$ 0
abr-19	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Total/Vencido	\$ 0	\$ 0	\$ 0
may-19	\$ 1.204.322	\$ 3.314.512	\$ 696.047
jun-19	\$ 1.250.954	\$ 3.267.881	\$ 686.255
jul-19	\$ 1.289.390	\$ 3.219.444	\$ 676.088
ago-19	\$ 1.349.702	\$ 3.169.132	\$ 665.518
sep-19	\$ 1.401.963	\$ 3.116.871	\$ 654.543
oct-19	\$ 1.456.247	\$ 3.062.588	\$ 643.143
nov-19	\$ 1.512.632	\$ 3.006.202	\$ 631.302
dic-19	\$ 1.571.201	\$ 2.947.633	\$ 619.003
ene-20	\$ 1.632.038	\$ 2.886.796	\$ 606.227
feb-20	\$ 1.695.230	\$ 2.823.604	\$ 592.957
mar-20	\$ 1.760.869	\$ 2.757.965	\$ 579.173
abr-20	\$ 1.829.050	\$ 2.689.785	\$ 564.855
may-20	\$ 1.899.870	\$ 2.618.964	\$ 549.982
jun-20	\$ 1.973.433	\$ 2.545.401	\$ 534.534
jul-20	\$ 2.049.844	\$ 2.468.990	\$ 518.488
ago-20	\$ 2.129.213	\$ 2.389.621	\$ 501.820
sep-20	\$ 2.211.656	\$ 2.307.178	\$ 484.507
oct-20	\$ 2.297.291	\$ 2.221.543	\$ 466.524
nov-20	\$ 2.386.242	\$ 2.132.592	\$ 447.844
dic-20	\$ 2.478.637	\$ 2.040.197	\$ 428.441
ene-21	\$ 2.574.609	\$ 1.944.225	\$ 408.287
feb-21	\$ 2.674.298	\$ 1.844.536	\$ 387.353
mar-21	\$ 2.777.846	\$ 1.740.988	\$ 365.607
abr-21	\$ 2.885.404	\$ 1.633.430	\$ 343.020
may-21	\$ 2.997.126	\$ 1.521.708	\$ 319.559
jun-21	\$ 3.113.175	\$ 1.405.659	\$ 295.188
jul-21	\$ 3.233.716	\$ 1.285.118	\$ 269.875
ago-21	\$ 3.358.925	\$ 1.159.909	\$ 243.581
sep-21	\$ 3.488.982	\$ 1.029.852	\$ 216.269
oct-21	\$ 3.624.075	\$ 894.759	\$ 187.899
nov-21	\$ 3.764.399	\$ 754.435	\$ 158.431
dic-21	\$ 3.910.156	\$ 608.678	\$ 127.822
ene-22	\$ 4.061.556	\$ 457.278	\$ 96.028
feb-22	\$ 3.697.282	\$ 300.015	\$ 63.003
mar-22	\$ 2.411.821	\$ 156.857	\$ 32.940
abr-22	\$ 1.639.245	\$ 63.471	\$ 13.329
Total	\$ 95.602.400	\$ 71.787.817	\$ 15.075.442

IGNACIO M. VALDEZ
CONTADOR PÚBLICO (CNP)
MAT. 14331 - LEY 8798
C.R.C.E. - POCA. DE SANTA FE

Cuota Máxima Estimada (*)
Análisis al 30/4/2019

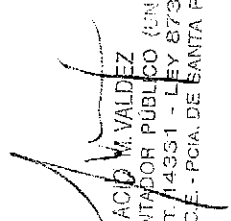
Mes	CAOs Totales a emitir	Tasa aplicable	Cuota Máxima Estimada
abr-18	\$ 86.921.713	31,6031%	\$ 7.281.095
may-18	\$ 86.921.713	31,5164%	\$ 7.281.095
jun-18	\$ 86.921.713	34,0595%	\$ 7.584.841
jul-18	\$ 86.921.713	37,9813%	\$ 8.092.726
ago-18	\$ 86.921.713	41,6220%	\$ 8.566.062
sep-18	\$ 86.921.713	43,7670%	\$ 9.847.180
oct-18	\$ 86.921.713	46,7063%	\$ 10.682.252
nov-18	\$ 86.921.713	55,2273%	\$ 11.882.339
dic-18	\$ 86.921.713	60,8656%	\$ 12.697.951
ene-19	\$ 86.921.713	58,7639%	\$ 12.392.003
feb-19	\$ 86.921.713	56,0625%	\$ 12.002.111
mar-19	\$ 86.921.713	50,7969%	\$ 11.696.755
abr-19	\$ 86.921.713	46,4638%	\$ 11.253.323

(*) Monto que resulta de calcular la suma total de las cuotas que debería pagar la EPEC el primer período mensual en que opere el vencimiento de los servicios de amortización de capital bajo el supuesto hipotético de que se hubieran emitido la totalidad de los Certificados de Obra, tomando para el cálculo de los servicios de interés la Tasa BADLAR vigente al momento de efectuar el cálculo. Debe ser calculado en forma mensual, el primer día hábil de cada mes utilizando la Tasa BADLAR vigente a ese momento.


 IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (UNRF)
 MAT. 14331 - LEY 8736
 C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

Recursos recibidos y su aplicación

Total recursos recibidos		4.266.169
Cobranzas Abril 2019		4.085.125
Intereses de depósito a plazo fijo		96.402
Resultados del fondo común de inversión		84.643
Aplicación de los recursos recibidos		(4.266.169)
Reposición del Fondo de Gastos		(155.037)
Retribución Fiduciario y Fondos líquidos	106.545	
Cta comitente Becerra	142	
Interbanking	3.152	
Agente de Control y Revisión	25.746	
Certificaciones Balances	39.600	
Comisiones y gastos bancarios	545	
Impuesto sellos	3.100	
SICORE	9.906	
Gastos de Correo	470	
Gasto de escribanía	2.502	
Recupero Gastos	1.079	
IVA Crédito Fiscal Gastos 03/2019	(37.749)	
Pago valores fiduciarios - aviso de pago N° 6		(4.111.132)
VDF A	4.111.132	


 IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (CNR)
 MAT. 14331 - LEY 8738
 C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

Cuadro de pago de valores fiduciarios teórico vs real

Cuadro de pago teórico Incluir en el Prospecito						Cuadro de pago real					
VDF A						VDF A					
Cuota	Intereses	Total	Saldo de capital	Cuota	Intereses	Total	Saldo de capital	Diferencia Real/Teórico	Diferencia Real/Teórico Acumulada		
20/11/2018	16.154.793	3.965.049	83.911.713	20/11/2018	16.154.793	3.965.049	83.911.713	1.230.906	1.230.906		
20/12/2018	1.474.371	3.195.634	67.766.920	20/12/2018	1.474.371	3.195.634	67.766.920	1.043.546	2.274.451		
21/1/2019	1.110.477	2.968.586	66.804.617	21/1/2019	1.110.477	2.968.586	66.804.617	541.239	2.815.690		
20/2/2019	1.259.951	2.759.570	65.659.357	20/2/2019	1.259.951	2.759.570	65.659.357	296.030	3.111.720		
20/3/2019	1.862.321	2.525.354	64.163.420	20/3/2019	1.862.321	2.525.354	64.163.420	104.697	3.216.417		
22/4/2019	1.629.227	2.481.905	60.430.584	22/4/2019	1.629.227	2.481.905	60.430.584	(156.774)	3.059.643		
Total	23.491.149	17.623.098	411.114.248	Total	23.491.149	17.623.098	411.114.248				

Cuadro de pago teórico Incluir en el Prospecito						Cuadro de pago real					
Certificados de Participación						Certificados de Participación					
Cuota	Reservados	Total	Saldo de capital	Cuota	Reservados	Total	Saldo de capital	Diferencia Real/Teórico	Diferencia Real/Teórico Acumulada		
20/12/2020	2.598.663	2.598.663	3.000.000	20/12/2020	2.598.663	2.598.663	3.000.000				
20/1/2021	401.237	4.204.360	401.237	20/1/2021	4.204.360	4.204.360	401.237				
20/2/2021	4.565.285	4.565.285	100	20/2/2021	4.565.285	4.565.285	100				
20/3/2021	4.523.136	4.523.136	100	20/3/2021	4.523.136	4.523.136	100				
20/4/2021	4.609.048	4.609.048	100	20/4/2021	4.609.048	4.609.048	100				
20/5/2021	4.566.381	4.566.381	100	20/5/2021	4.566.381	4.566.381	100				
20/6/2021	4.524.277	4.524.277	100	20/6/2021	4.524.277	4.524.277	100				
20/7/2021	4.609.264	4.609.264	100	20/7/2021	4.609.264	4.609.264	100				
20/8/2021	4.545.619	4.545.619	100	20/8/2021	4.545.619	4.545.619	100				
20/9/2021	4.525.566	4.525.566	100	20/9/2021	4.525.566	4.525.566	100				
20/10/2021	4.610.579	4.610.579	100	20/10/2021	4.610.579	4.610.579	100				
20/11/2021	4.569.017	4.569.017	100	20/11/2021	4.569.017	4.569.017	100				
20/12/2021	4.509.895	4.509.895	100	20/12/2021	4.509.895	4.509.895	100				
20/1/2022	4.612.095	4.612.095	100	20/1/2022	4.612.095	4.612.095	100				
20/2/2022	4.031.722	4.031.722	100	20/2/2022	4.031.722	4.031.722	100				
20/3/2022	2.508.822	2.508.822	100	20/3/2022	2.508.822	2.508.822	100				
20/4/2022	2.691.516	2.691.516	100	20/4/2022	2.691.516	2.691.516	100				
Total	100	68.211.055	100	Total	68.211.055	71.211.055	100				

IGNACIO M. VALDEZ
CONTADOR PÚBLICO (UNR)
MAT. 14251 - LEY 8738
C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE